

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## Ole Schou Frandsen Holding ApS

Gl. Dykjær 7  
7130 Juelsminde

CVR-nr. 26 59 05 23

## Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 12/01 2023

---

Ole Schou Frandsen  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger                                       | 1           |
| Ledelsespåtegning   | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning                | 3           |
| Ledelsesberetning   | 6           |
| Anvendt regnskabspraksis                                  | 7           |
| Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022    | 15          |
| Balance pr. 30. september 2022                            | 16          |
| Egenkapitalopgørelse                                      | 20          |
| Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | 21          |
| Noter   | 23          |

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Ole Schou Frandsen Holding ApS  
Gl. Dykjær 7  
7130 Juelsminde

CVR-nr.: 26 59 05 23  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022  
Hjemsted: Hedensted

### Direktion

Ole Schou Frandsen, direktør

### Revision

Roesgaard  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Ole Schou Frandsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 12. januar 2023

## Direktion

Ole Schou Frandsen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Ole Schou Frandsen Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Schou Frandsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og moderselskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 12. januar 2023

### Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Michael Mortensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34108

## Ledelsesberetning

### Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anpartar og aktier i andre selskaber.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 4.153.090, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på kr. 78.020.889.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og indfrie forventningen. Resultatet er forrinet som følge af et mere presat markedet.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer et lavere aktivitetsniveau og et resultat for det kommende regnskabsår i niveauet 4-5 mio. kr.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Schou Frandsen Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

#### Ændring i klassifikationer

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er reduceret med 8 t.kr. i 2021/22 samt 39 t.kr. i 2020/21, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld er reduceret med 428 t.kr. i 2021/22 samt 545 t.kr. i 2020/21, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ole Schou Frandsen Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Ole Schou Frandsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   | <b>Brugstid</b> |
|---|-----------------|
| Bygninger                               | 10-50 år        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 år            |

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens og moder samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ole Schou Frandsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

## Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acotofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acotofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskursen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Ole Schou Frandsen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acotoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acotoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



**Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022**

|   | Note | Koncern             |                     | Morderselskab    |                  |
|---|------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
|   |      | 2021/22<br>kr.      | 2020/21<br>kr.      | 2021/22<br>kr.   | 2020/21<br>kr.   |
| <b>Bruttofortjeneste</b>                              |      | <b>32.807.333</b>   | <b>33.840.141</b>   | <b>(212.727)</b> | <b>(166.546)</b> |
| Personaleomkostninger                                 | 2    | <u>(23.160.073)</u> | <u>(24.649.757)</u> | <u>(99.881)</u>  | <u>(22.023)</u>  |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>             |      | <b>9.647.260</b>    | <b>9.190.384</b>    | <b>(312.608)</b> | <b>(188.569)</b> |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver     | 3    | <u>(3.248.957)</u>  | <u>(4.612.083)</u>  | <u>0</u>         | <u>0</u>         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                |      | <b>6.398.303</b>    | <b>4.578.301</b>    | <b>(312.608)</b> | <b>(188.569)</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 0                   | 0                   | 4.775.740        | 3.383.685        |
| Finansielle indtægter                                 | 5    | 647.859             | 4.555.887           | 592.003          | 4.491.471        |
| Finansielle omkostninger                              | 4,6  | <u>(1.466.193)</u>  | <u>(314.800)</u>    | <u>(858.557)</u> | <u>(29.065)</u>  |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>5.579.969</b>    | <b>8.819.388</b>    | <b>4.196.578</b> | <b>7.657.522</b> |
| Skat af årets resultat                                | 7    | <u>(1.426.879)</u>  | <u>(1.952.017)</u>  | <u>(59.005)</u>  | <u>(939.597)</u> |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>4.153.090</b>    | <b>6.867.371</b>    | <b>4.137.573</b> | <b>6.717.925</b> |
| Resultatdisponering                                   | 8    |                     |                     |                  |                  |

## Balance pr. 30. september 2022

|  | Note | Koncern           |                   | Moderselskab      |                   |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |      | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       |
| <b>Aktiver</b>                               |      |                   |                   |                   |                   |
| Grunde og bygninger                          |      | 33.981.608        | 34.173.407        | 0                 | 0                 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 3.259.025         | 5.718.499         | 0                 | 0                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 9    | <b>37.240.633</b> | <b>39.891.906</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 10   | 0                 | 0                 | 47.625.145        | 45.409.405        |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          | 4    | 100.000           | 100.000           | 100.000           | 100.000           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 1.076.711         | 1.187.515         | 0                 | 0                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>1.176.711</b>  | <b>1.287.515</b>  | <b>47.725.145</b> | <b>45.509.405</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>38.417.344</b> | <b>41.179.421</b> | <b>47.725.145</b> | <b>45.509.405</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |      | 254.790           | 270.100           | 0                 | 0                 |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>254.790</b>    | <b>270.100</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 6.311.473         | 13.105.028        | 0                 | 0                 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    | 11   | 7.464.123         | 849.307           | 0                 | 0                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 0                 | 0                 | 1.054.498         | 801.617           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 364.612           | 120.000           | 0                 | 0                 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag          |      | 0                 | 0                 | 2.274.910         | 1.919.852         |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 499.181           | 491.134           | 0                 | 0                 |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>14.639.389</b> | <b>14.565.469</b> | <b>3.329.408</b>  | <b>2.721.469</b>  |
| Værdipapirer                                 | 4    | 25.097.982        | 28.753.695        | 22.404.017        | 25.729.539        |
| <b>Værdipapirer</b>                          |      | <b>25.097.982</b> | <b>28.753.695</b> | <b>22.404.017</b> | <b>25.729.539</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>18.361.729</b> | <b>15.640.118</b> | <b>6.548.409</b>  | <b>3.050.837</b>  |

**Balance pr. 30. september 2022 (fortsat)**

|                         | <u>Note</u> | <b>Koncern</b>     |                    | <b>Moderselskab</b> |                    |
|-------------------------|-------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                         |             | <u>2022</u><br>kr. | <u>2021</u><br>kr. | <u>2022</u><br>kr.  | <u>2021</u><br>kr. |
| <b>Aktiver</b>          |             |                    |                    |                     |                    |
| Omsætningsaktiver i alt |             | <u>58.353.890</u>  | <u>59.229.382</u>  | <u>32.281.834</u>   | <u>31.501.845</u>  |
| Aktiver i alt           |             | <u>96.771.234</u>  | <u>100.408.803</u> | <u>80.006.979</u>   | <u>77.011.250</u>  |

## Balance pr. 30. september 2022

|  | Note | Koncern           |                    | Moderselskab      |                   |
|--|------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|  |      | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.        | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       |
| <b>Passiver</b>  |      |                   |                    |                   |                   |
| Virksomhedskapital   |      | 125.000           | 125.000            | 125.000           | 125.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 0                 | 0                  | 19.862.156        | 23.859.081        |
| Overført resultat  |      | 76.176.466        | 73.038.893         | 56.314.310        | 49.179.812        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 1.000.000         | 1.000.000          | 1.000.000         | 1.000.000         |
| Minoritetsinteresser                                       |      | 719.423           | 943.907            | 0                 | 0                 |
| <b>Egenkapital</b>   |      | <b>78.020.889</b> | <b>75.107.800</b>  | <b>77.301.466</b> | <b>74.163.893</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                               | 12   | 2.955.852         | 3.862.888          | 0                 | 0                 |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        |      | <b>2.955.852</b>  | <b>3.862.888</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Gæld til realkreditinstitutter                             |      | 1.520.603         | 1.953.617          | 0                 | 0                 |
| Leasingforpligtelser                                       |      | 177.558           | 255.880            | 0                 | 0                 |
| Anden gæld   |      | 1.808.848         | 1.780.301          | 0                 | 0                 |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | 13   | <b>3.507.009</b>  | <b>3.989.798</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser         | 13   | 509.600           | 530.576            | 0                 | 0                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 2.615.114         | 5.102.516          | 12.500            | 12.500            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 0                 | 0                  | 0                 | 1.180.466         |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |      | 468.741           | 323.330            | 228.741           | 223.330           |
| Selskabsskat   |      | 2.464.272         | 1.431.061          | 2.464.272         | 1.431.061         |
| Anden gæld   |      | 6.073.357         | 9.904.434          | 0                 | 0                 |
| Periodeafgrænsningsposter                                  | 14   | 120.000           | 120.000            | 0                 | 0                 |
| Deposita   |      | 36.400            | 36.400             | 0                 | 0                 |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>12.287.484</b> | <b>17.448.317</b>  | <b>2.705.513</b>  | <b>2.847.357</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |      | <b>15.794.493</b> | <b>21.438.115</b>  | <b>2.705.513</b>  | <b>2.847.357</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |      | <b>96.771.234</b> | <b>100.408.803</b> | <b>80.006.979</b> | <b>77.011.250</b> |

**Balance pr. 30. september 2022 (fortsat)**

|                                       | Note | Koncern |      | Moderselskab |      |
|---------------------------------------|------|---------|------|--------------|------|
|                                       |      | 2022    | 2021 | 2022         | 2021 |
|                                       |      | kr.     | kr.  | kr.          | kr.  |
| <b>Passiver</b>                       |      |         |      |              |      |
| Usikkerhed ved indregning og måling   | 1    |         |      |              |      |
| Eventualforpligtelser                 | 15   |         |      |              |      |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 16   |         |      |              |      |
| Nærtstående parter og ejerforhold     | 17   |         |      |              |      |

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

|                                       | <b>Virk-<br/>somheds-<br/>kapital</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Foreslået ud-<br/>bytte for<br/>regnskabs-<br/>året</b> | <b>Minoritets-<br/>interesser</b> | <b>I alt</b>      |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021           | 125.000                               | 73.038.893                   | 1.000.000  | 943.907                           | 75.107.800        |
| Betalt ordinært udbytte               | 0                                     | 0                            | (1.000.000)  | 0                                 | (1.000.000)       |
| Årets resultat                        | 0                                     | 3.137.573                    | 1.000.000  | (224.484)                         | 3.913.089         |
| <b>Egenkapital 30. september 2022</b> | <b>125.000</b>                        | <b>76.176.466</b>            | <b>1.000.000</b>   | <b>719.423</b>                    | <b>78.020.889</b> |

### Moderselskab

|                                       | <b>Virk-<br/>somheds-<br/>kapital</b> | <b>Reserve for<br/>nettoopskriv-<br/>ning efter<br/>den indre<br/>værdis meto-<br/>de</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Foreslået ud-<br/>bytte for<br/>regnskabs-<br/>året</b> | <b>I alt</b>      |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021           | 125.000                               | 23.859.081  | 49.179.812                   | 1.000.000  | 74.163.893        |
| Betalt ordinært udbytte               | 0                                     | 0   | 0                            | (1.000.000)  | (1.000.000)       |
| Årets resultat                        | 0                                     | (3.996.925)   | 7.134.498                    | 1.000.000  | 4.137.573         |
| <b>Egenkapital 30. september 2022</b> | <b>125.000</b>                        | <b>19.862.156</b>   | <b>56.314.310</b>            | <b>1.000.000</b>   | <b>77.301.466</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

|  | Note | Koncern            |                    | Morderselskab      |                  |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|  |      | 2021/22<br>kr.     | 2020/21<br>kr.     | 2021/22<br>kr.     | 2020/21<br>kr.   |
| Årets resultat                                       |      | 4.153.090          | 6.867.371          | 4.137.573          | 6.717.925        |
| Reguleringer   | 18   | 5.494.170          | 2.311.212          | (4.450.181)        | (6.906.494)      |
| Ændring i driftskapital                              | 19   | (6.231.678)        | 4.698.109          | 5.411              | 210.330          |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>3.415.582</b>   | <b>13.876.692</b>  | <b>(307.197)</b>   | <b>21.761</b>    |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | 647.859            | 486.824            | 592.003            | 422.408          |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | (1.466.193)        | (314.800)          | (858.557)          | (29.066)         |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |      | <b>2.597.248</b>   | <b>14.048.716</b>  | <b>(573.751)</b>   | <b>415.103</b>   |
| Betalt selskabsskat                                  |      | (1.199.079)        | (637.030)          | (1.199.079)        | (637.030)        |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>1.398.169</b>   | <b>13.411.686</b>  | <b>(1.772.830)</b> | <b>(221.927)</b> |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | (645.828)          | (4.077.856)        | 0                  | 0                |
| Salg af materielle anlægsaktiver                     |      | 80.000             | 629.464            | 0                  | 0                |
| Udlån  |      | 0                  | 0                  | 0                  | 140.000          |
| Modtagne afdrag                                      |      | 110.804            | 43.848             | 0                  | 0                |
| Modtaget udbytte fra dattervirksomheder              |      | 0                  | 0                  | 2.560.000          | 2.560.000        |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>(455.024)</b>   | <b>(3.404.544)</b> | <b>2.560.000</b>   | <b>2.700.000</b> |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter    |      | (446.166)          | (447.770)          | 0                  | 0                |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser                 |      | (86.146)           | (88.074)           | 0                  | 0                |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder       |      | 0                  | 0                  | 384.880            | 9.518.610        |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt               |      | 28.548             | 0                  | 0                  | 0                |
| Betalt udbytte                                       |      | (1.000.000)        | (2.500.000)        | (1.000.000)        | (2.500.000)      |
| Andre reguleringer                                   |      | (373.483)          | 3.697.261          | 0                  | 0                |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>(1.877.247)</b> | <b>661.417</b>     | <b>(615.120)</b>   | <b>7.018.610</b> |

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022 (fortsat)**

|                                    | Note | Koncern           |                   | Morderselskab     |                   |
|------------------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                    |      | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    |
| <b>Ændring i likvider</b>          |      | <b>(934.102)</b>  | <b>10.668.559</b> | <b>172.050</b>    | <b>9.496.683</b>  |
| Likvide beholdninger               |      | 15.640.118        | 16.407.093        | 3.050.837         | 1.996.232         |
| Værdipapirer                       |      | 28.753.695        | 17.318.161        | 25.729.539        | 17.287.461        |
| Likvider 1. oktober 2021           |      | 44.393.813        | 33.725.254        | 28.780.376        | 19.283.693        |
| <b>Likvider 30. september 2022</b> |      | <b>43.459.711</b> | <b>44.393.813</b> | <b>28.952.426</b> | <b>28.780.376</b> |
| Likvider specificeres således:     |      |                   |                   |                   |                   |
| Likvide beholdninger               |      | 18.361.729        | 15.640.118        | 6.548.409         | 3.050.837         |
| Værdipapirer                       |      | 25.097.982        | 28.753.695        | 22.404.017        | 25.729.539        |
| <b>Likvider 30. september 2022</b> |      | <b>43.459.711</b> | <b>44.393.813</b> | <b>28.952.426</b> | <b>28.780.376</b> |



## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Grunde og bygninger værdiansættes på balancedagen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Men da der som følge af en række regnskabsmæssige skøn er usikkerhed omkring værdien af selskabets grunde og bygninger har selskabet foretaget test af genindvindingsværdi i form af forventede salgspriser eller eventuelt højere nutidsværdier ved fortsat udlejning af selskabets grunde og bygninger.

De forventede salgspriser er baseret på følgende væsentlige forudsætninger:

- Gennemsnitlige salgspriser for sammenlignelige byggegrunde i Juelsminde: 711 t.kr.
- Gennemsnitlige salgspriser for ikke byggemodnede jordstykker i Juelsminde: 150 t.kr.
- Forventet gennemsnitlig salgspris pr. HA landbrugsjord i nærheden af Juelsminde: 212 t.kr.
- At selskabets erhvervsejendomme på Industrivej Juelsminde og Smedebakken Hatting kan sælges tilden udbudte pris
- At huset på Sandbjerg Strandvej i Juelsminde kan sælges til priser som er normale for området.

Da nedskrivningstesten viser, at selskabets grunde og bygninger har en genindvindingsværdi, som er højere end de bogførte værdier, har vi valgt at fastholde værdien af selskabets anlægsaktiver.

|  | Koncern           |                   | Moderselskab   |                |
|--|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
|  | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    | 2021/22<br>kr. | 2020/21<br>kr. |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                 |                   |                   |                |                |
| Lønninger                                      | 20.680.981        | 21.790.919        | 99.881         | 22.023         |
| Pensioner                                      | 1.536.895         | 1.777.976         | 0              | 0              |
| Andre omkostninger til social sikring          | 942.197           | 1.080.862         | 0              | 0              |
|  | <b>23.160.073</b> | <b>24.649.757</b> | <b>99.881</b>  | <b>22.023</b>  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 55                | 63                | 0              | 0              |

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern          |                  | Moderselskab   |                  |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
|  | 2021/22          | 2020/21          | 2021/22        | 2020/21          |
|  | kr.              | kr.              | kr.            | kr.              |
| <b>3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>             |                  |                  |                |                  |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver                                 | 3.248.957        | 4.612.083        | 0              | 0                |
|  | <b>3.248.957</b> | <b>4.612.083</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>4 Oplysning om dagsværdi</b>  |                  |                  |                |                  |
| <b>Værdipapirer</b>  |                  |                  |                |                  |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo  | 28.753.695       | 17.318.161       | 25.729.539     | 17.287.461       |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen           | (1.160.927)      | (4.089.931)      | (830.736)      | 4.069.063        |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | 25.097.982       | 28.753.695       | 22.404.017     | 25.729.539       |
| <b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>                             |                  |                  |                |                  |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo  | 100.000          | 100.000          | 100.000        | 100.000          |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | 100.000          | 100.000          | 100.000        | 100.000          |
| <b>5 Finansielle indtægter</b>   |                  |                  |                |                  |
| Andre finansielle indtægter  | 647.859          | 486.824          | 592.003        | 422.408          |
| Valutakursreguleringer   | 0                | 4.069.063        | 0              | 4.069.063        |
|  | <b>647.859</b>   | <b>4.555.887</b> | <b>592.003</b> | <b>4.491.471</b> |

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern          |                  | Moderselskab     |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 2021/22          | 2020/21          | 2021/22          | 2020/21          |
|  | kr.              | kr.              | kr.              | kr.              |
| <b>6 Finansielle omkostninger</b>                          |                  |                  |                  |                  |
| Andre finansielle omkostninger                             | 305.266          | 314.800          | 27.821           | 29.065           |
| Kursreguleringer omkostninger                              | 1.160.927        | 0                | 830.736          | 0                |
|  | <b>1.466.193</b> | <b>314.800</b>   | <b>858.557</b>   | <b>29.065</b>    |
| <b>7 Skat af årets resultat</b>                            |                  |                  |                  |                  |
| Årets aktuelle skat  | 59.005           | 2.859.449        | 59.005           | 939.597          |
| Årets udskudte skat  | (907.036)        | (907.432)        | 0                | 0                |
| Sambeskatningsbidrag                                       | 2.274.910        | 0                | 0                | 0                |
|  | <b>1.426.879</b> | <b>1.952.017</b> | <b>59.005</b>    | <b>939.597</b>   |
| <b>8 Resultatdisponering</b>                               |                  |                  |                  |                  |
| Foreslået udbytte  | 1.000.000        | 1.000.000        | 1.000.000        | 1.000.000        |
| Ekstraordinært udbytte                                     | 0                | 1.500.000        | 0                | 1.500.000        |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0                | 0                | (3.996.925)      | 7.426.350        |
| Overført resultat  | 3.137.573        | 4.217.925        | 7.134.498        | (3.208.425)      |
|  | 4.137.573        | 6.717.925        | 4.137.573        | 6.717.925        |
| Minoritetsinteresser                                       | 15.517           | 149.446          | 0                | 0                |
|  | <b>4.153.090</b> | <b>6.867.371</b> | <b>4.137.573</b> | <b>6.717.925</b> |

## Noter til årsrapporten

### 9 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

|  | <b>Grunde og byg-<br/>ninger</b> | <b>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</b> |
|--|----------------------------------|--|
| Kostpris 1. oktober 2021                         | 36.075.776                       | 44.487.886   |
| Tilgang i årets løb                              | 0                                | 645.828  |
| Afgang i årets løb                               | 0                                | (229.056)  |
| Kostpris 30. september 2022                      | <u>36.075.776</u>                | <u>44.904.658</u>                                      |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021            | 1.902.369                        | 38.769.384   |
| Årets afskrivninger                              | 191.799                          | 3.057.159  |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0                                | (180.910)  |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2022         | <u>2.094.168</u>                 | <u>41.645.633</u>                                      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>  | <b><u>33.981.608</u></b>         | <b><u>3.259.025</u></b>                                |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver         | <u>0</u>                         | <u>131.192</u>   |

## Noter til årsrapporten

|  | <b>Moderselskab</b>      |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>2022</b>              | <b>2021</b>              |
|  | kr.                      | kr.                      |
| <b>10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                          |                          |
| Kostpris 1. oktober 2021                           | 28.152.989               | 21.550.324               |
| Koncerttilskud                                     | 0                        | 6.602.665                |
| Kostpris 30. september 2022                        | <u>28.152.989</u>        | <u>28.152.989</u>        |
| Værdireguleringer 1. oktober 2021                  | 17.256.416               | 16.432.731               |
| Årets resultat                                     | 4.775.740                | 3.383.685                |
| Udbytte modtaget                                   | <u>(2.560.000)</u>       | <u>(2.560.000)</u>       |
| Værdireguleringer 30. september 2022               | <u>19.472.156</u>        | <u>17.256.416</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>    | <b><u>47.625.145</u></b> | <b><u>45.409.405</u></b> |

|   | <b>Koncern</b>          |                       | <b>Moderselskab</b> |                 |
|---|-------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|
|   | <b>2022</b>             | <b>2021</b>           | <b>2022</b>         | <b>2021</b>     |
|   | kr.                     | kr.                   | kr.                 | kr.             |
| <b>11 Igangværende arbejder for fremmed regning</b> |                         |                       |                     |                 |
| Igangværende arbejder, salgspris                    | 78.863.972              | 74.217.322            | 0                   | 0               |
| Igangværende arbejder, acontofaktureret             | <u>(71.399.849)</u>     | <u>(73.368.015)</u>   | <u>0</u>            | <u>0</u>        |
|   | <b><u>7.464.123</u></b> | <b><u>849.307</u></b> | <b><u>0</u></b>     | <b><u>0</u></b> |

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern          |                  | Moderselskab |          |
|--|------------------|------------------|--------------|----------|
|  | 2022             | 2021             | 2022         | 2021     |
|  | kr.              | kr.              | kr.          | kr.      |
| <b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>                 |                  |                  |              |          |
| Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2021           | 3.862.888        | 4.770.320        | 0            | 0        |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen            | (907.036)        | (907.432)        | 0            | 0        |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2022</b> | <b>2.955.852</b> | <b>3.862.888</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>          |                  |                  |              |          |
| Materielle anlægsaktiver                               | (395.603)        | (257.599)        | 0            | 0        |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse             | (660.520)        | 0                | 0            | 0        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning              | 4.011.975        | 4.120.487        | 0            | 0        |
|  | <b>2.955.852</b> | <b>3.862.888</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

| Koncern                        | Gæld             | Gæld               | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
|                                | 1. oktober 2021  | 30. september 2022 |                 |                     |
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.401.229        | 1.955.063          | 434.460         | 252.683             |
| Leasingforpligtelser           | 338.844          | 252.698            | 75.140          | 0                   |
| Anden gæld                     | 1.780.301        | 1.808.849          | 0               | 0                   |
|                                | <b>4.520.374</b> | <b>4.016.610</b>   | <b>509.600</b>  | <b>252.683</b>      |

## 14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

## Noter til årsrapporten

### 15 Eventualforpligtelser

#### Moderselskab

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2021 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

#### Koncern

Selskaberne har pr. 30. september 2022 stillet arbejdsgarantier for t.kr. 9.108.

Et datterselskab er part i tvist med en kunde. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af den verserende sag ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling negativt.

Der er indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

-Huslejeforpligtelse med 12 måneders opsigelse svarende til t.kr. 524.

Herudover er der indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 9.

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.955, er der deponeret ejerpantebrev i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør t.kr. 33.982.

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Ole Schou Frandsen, Gl. Dykjær 7, 7130 Juelsminde, der har bestemmende indflydelse i virksomheden.

#### Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkårefter årsregnskabslovens § 98c, stk. 7.

## Noter til årsrapporten

|  | Koncern            |                  | Moderselskab       |                    |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|  | 2021/22            | 2020/21          | 2021/22            | 2020/21            |
|  | kr.                | kr.              | kr.                | kr.                |
| <b>18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>            |                    |                  |                    |                    |
| Finansielle indtægter                                    | (647.859)          | (4.555.887)      | (592.003)          | (4.491.471)        |
| Finansielle omkostninger                                 | 1.466.193          | 314.800          | 858.557            | 29.065             |
| Af- og nedskrivninger                                    | 3.248.957          | 4.600.282        | 0                  | 0                  |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder    | 0                  | 0                | (4.775.740)        | (3.383.685)        |
| Skat af årets resultat                                   | 1.426.879          | 1.952.017        | 59.005             | 939.597            |
|  | <b>5.494.170</b>   | <b>2.311.212</b> | <b>(4.450.181)</b> | <b>(6.906.494)</b> |
| <b>19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b> |                    |                  |                    |                    |
| Ændring i varebeholdninger                               | 15.310             | 5.600            | 0                  | 0                  |
| Ændring i tilgodehavender                                | (73.920)           | 2.681.575        | 0                  | 0                  |
| Ændring i leverandører mv.                               | (6.173.068)        | 2.010.934        | 5.411              | 210.330            |
|  | <b>(6.231.678)</b> | <b>4.698.109</b> | <b>5.411</b>       | <b>210.330</b>     |